

# 万家保本增值证券投资基金

(原天同保本增值证券投资基金)

2005 年年度报告

基金管理人: 万家基金管理有限公司  
(原天同基金管理有限公司)

基金托管人: 中国农业银行

## 目 录

一、基金简介	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
三、基金管理人报告	7
四、基金托管人报告	10
五、审计报告	11
六、财务会计报告	11
(一) 基金会计报告书	11
(二) 会计报告书附注	14
七、投资组合公告	24
八、基金份额持有人户数、持有人结构	29
九、开放式基金份额变动	29
十、重要事项揭示	29
十一、备查文件目录	31

**【重要提示】**

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。王晓冬董事因故未参加本次会议。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2006 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料已经审计，上海众华沪银会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

**一、基金简介****(一) 基金产品概况**

基金名称	万家保本增值证券投资基金
基金简称	万家保本增值
交易代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 9 月 28 日
期末基金份额总额	1,329,761,886.14 份
投资目标	本基金在确保保本周期到期时本金安全的基础上，在精确控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略采用 CPPI 与 TIPP 相结合的动态调整投资组合保险策略。

业绩比较基准	与保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本基金，为证券投资基金中的低风险投资品种。

## (二) 基金管理人

名称：万家基金管理有限公司

注册及办公地址：上海浦东源深路 273 号

邮政编码：200135

网址：<http://www.wjasset.com>

法定代表人：柳亚男

总经理：张健（代）

信息披露负责人：吴涛

联系电话：021-68644577 转

传真：021-68531888

电子邮件：wut@ttasset.com

## (三) 基金托管人

名称：中国农业银行

注册及办公地址：北京市复兴路甲 23 号

法定代表人：杨明生

成立日期：1979 年 2 月（恢复）

组织形式：国有独资

注册资本：1338.65 亿元

存续期间：持续经营

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010-68424199

传真：010-68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

## (四) 基金注册与登记过户人

法定名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册资本：6 亿元

注册地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

组织形式：有限责任公司

法定代表人：陈耀先

营业期限： 长期

(五) 会计师事务所和经办注册会计师

法定名称：上海众华沪银会计师事务所有限公司

注册地址：上海市嘉定工业区沪宜路叶城路口

办公地址：上海延安东路 550 号海洋大厦 12 楼

法定代表人：林东模

经办注册会计师：冯家俊

联系电话：021-63525500-402

传真：021-63525566

(六) 信息披露媒体

本基金年度报告摘要刊登于《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》；本基金年度报告正文登载于基金管理人网站：<http://www.wjasset.com>；本基金年度报告原件置于上海市源深路 273 号基金管理人办公场所。

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2005 年度	2004 年 9 月 28 日至 2004 年 12 月 31 日
本期基金净收益	109,413,025.51	16,759,612.13
加权平均基金份额本期净收益	0.0678	0.0077
期末可供分配基金收益	43,154,001.62	14,366,226.90
期末可供分配基金份额收益	0.0325	0.0069
期末基金资产净值	1,372,915,887.76	2,085,623,188.50
期末基金份额净值	1.0325	1.0069
基金加权平均净值收益率	6.66%	0.76%
本期基金份额净值增长率	6.55%	0.69%
基金份额累计净值增长率	7.29%	0.69%

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

**(二) 基金净值表现**

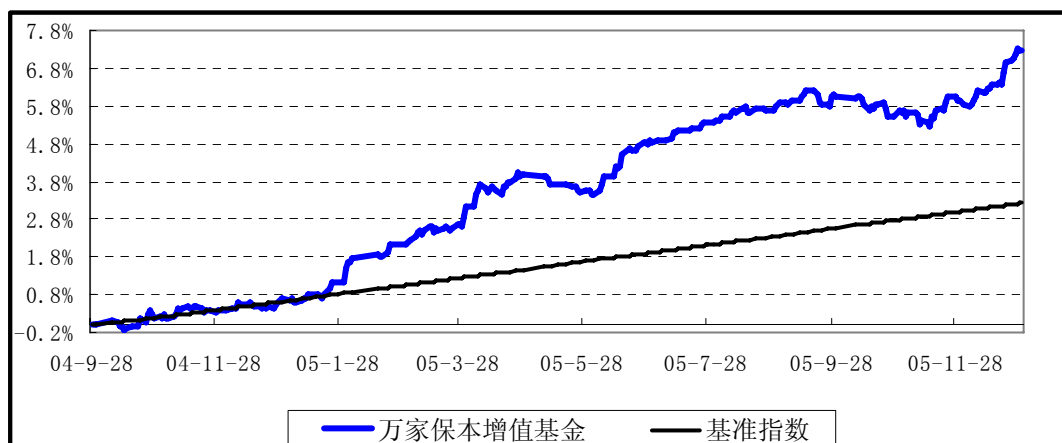
1、万家保本增值基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

阶段	净值增长率 (1)	净值增长率标准差 (2)	业绩比较基准收益率 (3)	业绩比较基准标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去 3 个月	1.16%	0.10%	0.65%	0.00%	0.51%	0.10%
过去 6 个月	2.28%	0.09%	1.30%	0.00%	0.98%	0.09%
过去一年	6.55%	0.09%	2.59%	0.00%	3.96%	0.09%
自基金合同生效起至今	7.29%	0.09%	3.23%	0.00%	4.06%	0.09%

基金业绩比较基准增长率=与保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率

2、万家保本增值基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

万家保本增值基金成立于 2004 年 9 月 28 日，历史走势比较图的时间区间为：2004 年 9 月 28 日到 2005 年 12 月 31 日。该期间万家保本增值基金的净值增长率为 7.29%，业绩比较基准的增长率为 3.23%，基金净值表现超越业绩基准 4.06%。

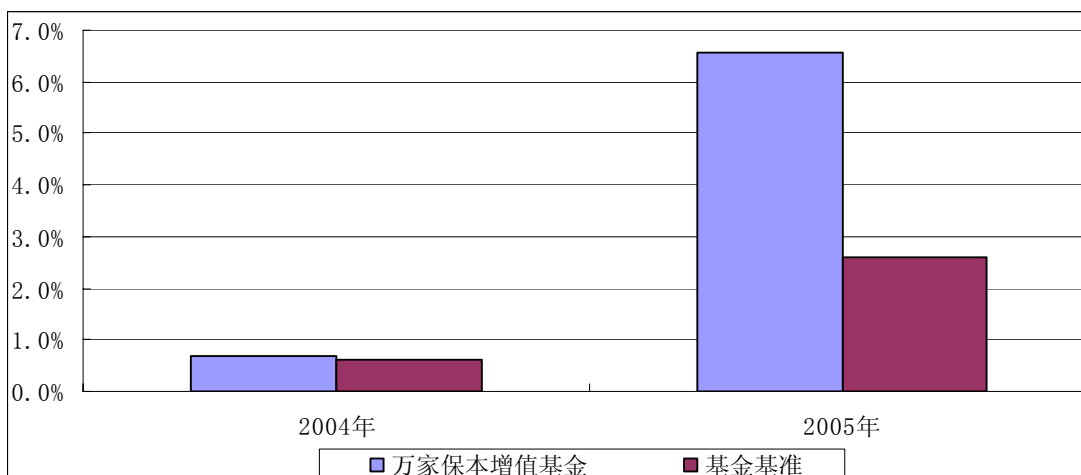


注：

按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内已达到基金合同约定的投资比例限制。本基金在基金合同中有以下投资比例限制：1) 本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；2) 本基金持有一家公司的股票，不得超过基金资产净值的10%；3) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家发行的证券，不得超过该证券的10%。

3、 万家保本增值基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

万家保本增值基金成立于 2004 年 9 月 28 日，历年收益率比较图的时间区间为：2004 年 9 月 28 日到 2005 年 12 月 31 日。2004 年，万家保本增值基金的净值增长率为 0.69%，业绩比较基准的增长率为 0.62%；2005 年全年，万家保本增值基金的净值增长率为 6.55%，业绩比较基准的增长率为 2.59%。



(三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2005 年	0.390	
合计	0.390	

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司股东为天同证券有限责任公司、上海久事公司、湖南湘泉集团有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。目前管理三只开放式基金，分别为万家 180 指数证券投资基金、万家保本增值证券投资基金和万家公用事业行业股票型证券投资基金。

基金经理：孙海波，男，1970 年 2 月生，南开大学经济学硕士，先后工作于泰康人

寿保险公司、光大证券有限责任公司，曾担任泰康人寿保险公司业务管理部主管、光大证券投资银行北方总部高级经理、证券投资部投资经理、债券投资部副总经理等职。2004 年 5 月加入万家基金管理公司，负责固定收益投资研究工作，现担任万家保本增值基金基金经理。

## （二）**合规守信情况的说明**

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

## （三）**基金经理工作报告**

截至 2005 年 12 月 31 日，万家保本基金累计净值 1.0715 元，2005 全年净值增长率 6.55%，超过业绩比较基准 3.96%，同期上证综指下跌 8.33%。

2005 年中国股票市场是大变革的一年，从新股询价制度正式实施开始，到股权分置全面展开，金融创新推出权证等新的交易品种，股票市场在制度重构中走出了震荡筑底的弱市行情。回顾 05 年的股票投资，基金管理小组坚持价值投资理念，始终以公司的核心竞争力、盈利稳定性、品牌价值、国内市场垄断性地位、稳定成长性、持续盈利能力等指标优选股票，建立股票投资组合。按照基金合同，行业配置以公用事业类股票为主，在机场、高速公路、能源电力等行业配置比例较大，除公用事业相关行业股票外，坚持优选个股，充分考量公司的垄断地位、安全边际、成长性及全球视角下的估值比较，结合全球范围内能源、原材料价格上涨以及国内宏观调控下部分行业产能过剩的经济环境，先后投资于煤炭、化工、化肥、钢铁、金融、电子、通讯、食品饮料等行业中估值有吸引力的公司，取得了稳定的投资收益。在组合保险策略的运用上，以 CPPI 为主，合理控制风险放大倍数，保证基金净值稳定增长。

2005 年债券市场在“宽货币、紧信贷”资金面支持及通胀预期减弱的市场环境下走出单边向上的火爆的行情，收益率曲线整体大幅下移。本基金管理组运用积极的久期管理策略进行债券投资，投资的品种绝大部分为银行间金融债、国债及央行票据，持有期收益率达到较高水平。回顾全年，一、二季度适当加大了久期，组合久期一直保持在 3 左右，三季度买入并持有与保本周期相匹配的债券，根据对利率走势的合理判断，运用免疫策略规避市场波动风险，并通过跨市场套利操作增加收益，四季度债券市场呈现震荡行情，维持原有债券组合，增加了短期融资券的投资。



展望 06 年，全球及国内经济环境仍将保持较好的增长态势，尽管全球经济面临石油、上游原材料价格继续上涨的风险，但美国、日本、欧盟等主要经济体仍将保持强劲势头，给国内经济增长带来较好的外部环境。06 年国内宏观经济重点在经济增长方式的转变，但扩张性因素还将保持，民间投资、区域经济、农村基础设施建设等扩张性因素不会使我们的经济大幅回落，另一方面，部分行业产能过剩、能源和交通等瓶颈产业存在过多行政干预、进出口增速放缓、银行金融风险和市场风险等宏观经济中不确定因素也值得关注。对于股票投资，我们坚持价值投资理念，发掘显现内在价值的、盈利稳定增长或经营好转的个股机会。

#### （四）内部监察报告

2005 年，基金管理人内部监察工作以确保基金管理人按照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产为重点，不断完善监察稽核体系。监察稽核部门根据独立、客观、公正的原则，认真履行职责，发现风险隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期出具监察报告。

本报告期内，本基金管理人为防范和化解经营风险，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，主要做了以下工作：

##### 1、努力促进公司风控文化的建设

本年度，从完善投资交易日常监控、强调量化分析对基金投资的支持以及培养全员参与风险控制等方面入手开展工作。投资交易日常监控系统方面，公司对投资交易风险控制系统进行升级，将法律法规、基金合同及公司内部管理规定能够定量控制的全部在系统中预先设置，自动出具监察日报，提高了投资交易日常监控的控制能力、灵敏度和准确性。具有公司特色的风险管理系统（XRISK SUITE）本年度运转良好并得到不断完善，已经成为管理日常基金投资风险的有力工具。为努力完善公司内部控制体系，在公司内部树立内控优先的经营理念，公司及时组织全体员工学习新颁布的法律法规，修订内部管理制度，整体风控意识得到明显提高。各业务部门逐步认可接受了监察稽核工作强调业务支持，共同防范风险的工作理念，形成了业务问题事前咨询、征求监察稽核部门意见的工作程序。

##### 2、严格按照年度监察稽核计划开展工作

2005 年，公司对前期监察稽核工作情况进行了总结，提出了自查、检查相结合和加大稽核深度为原则的年度监察稽核工作思路。在具体实施过程中，严格执行年度监察稽核计划，坚决贯彻既定的工作原则，强调业务细节的合规性，不断提高对公司关键业务风险点的监控能力。根据证监会发布《关于发布〈证券投资基金管理公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）〉的通知》，公司督察长组织监察稽核部等部门进行了认真学习和深入研究，围绕检查内容组织各部门对检查项目进行研讨，强化各业务环节的岗位风险意识，根据公司工作实际情况补充完善监察稽核项目表检查内容，补充监察稽核项目表检查条目 30 条，取得了较好

效果。

### 3、公司成立风险控制委员会

2005 年，公司在原风险控制小组基础上成立风险控制委员会，公布了公司风险控制委员会工作制度。风险控制委员会专项负责公司风险管理事务，委员会成员为公司基金投资、市场营销、新产品、运营保障、综合管理、人力资源及监察稽核方面的业务负责人，使公司风险管理的组织架构更加完善，风险控制的工作效率大大提高。

## 四、基金托管人报告

在托管万家保本增值证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《万家保本增值证券投资基金合同》、《万家保本增值证券投资基金托管协议》的约定，对万家保本增值证券投资基金管理人—万家基金管理有限公司 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家保本增值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人认为，万家基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的万家保本增值证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2006 年 03 月 16 日

## 五、审计报告

沪众会字(2006)第 1520 号

### 万家保本增值证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的万家保本增值证券投资基金(以下简称“万家保本增值基金”)2005

年 12 月 31 日的资产负债表、2005 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是万家保本增值基金的管理人万家基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合中华人民共和国企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《万家保本增值证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允地反映了万家保本增值基金 2005 年 12 月 31 日的财务状况及 2005 年度的经营成果和净值变动情况。

上海众华沪银会计师事务所有限公司

中国注册会计师 林东模

中国注册会计师 冯家俊

中国, 上海

二〇〇六年三月十日

## 六、财务会计报告

### (一) 基金会计报表

#### 1. 2005 年 12 月 31 日资产负债表

单位: 人民币元

资 产	附注	年末数	年初数
银行存款		44,714,680.37	60,678,937.07
清算备付金		4,445,588.90	300,000.00
交易保证金		460,000.00	300,000.00
应收证券交易清算款		86,666,593.73	49,496,605.13
应收股利		-	-
应收利息	(1)	24,051,803.65	17,235,843.46

应收申购款		-	-
其他应收款		-	-
股票投资市值		135,876,797.91	93,783,899.92
其中：股票投资成本		140,365,301.06	96,494,396.98
债券投资市值		1,284,405,511.23	1,805,688,688.58
其中：债券投资成本		1,283,488,411.74	1,804,718,887.14
投资权证		-	-
其中：权证投资成本		-	-
买入返售证券		-	99,000,000.00
待摊费用	(2)	419,418.52	-
资产总计		1,581,040,394.31	2,126,483,974.16
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		2,633,487.74	-
应付赎回款		3,515,889.76	37,487,268.28
应付赎回费		12,493.13	133,883.16
应付管理人报酬		1,407,145.19	2,232,602.86
应付托管费		234,524.22	372,100.48
应付佣金	(4)	130,691.59	444,060.53
应付利息		52,931.52	-
应付收益		-	-
未交税金	(14)	-	-
其他应付款	(5)	37,343.40	-
卖出回购证券款		200,000,000.00	-
短期借款		-	-
预提费用	(6)	100,000.00	190,870.35
其他负债		-	-
负债合计		208,124,506.55	40,860,785.66
持有人权益：			
实收基金	(7)	1,329,761,886.14	2,071,256,961.60
未实现利得	(8)	-4,168,430.17	-1,548,971.65
未分配收益		47,322,431.79	15,915,198.55
持有人权益合计		1,372,915,887.76	2,085,623,188.50
2005 年末基金份额净值：1.0325 元			
负债与持有人权益总计		1,581,040,394.31	2,126,483,974.16

## 2. 2005 年度经营业绩表

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年数
----	----	-----	-----

一、收入			
1、股票差价收入	(9)	-903,917.25	1,871,868.62
2、债券差价收入	(10)	57,305,602.23	1,687,056.54
3、权证差价收入		3,312,850.46	-
4、债券利息收入		59,123,228.54	15,214,790.59
5、存款利息收入		745,536.59	1,530,406.54
6、股利收入		1,471,845.08	-
7、买入返售证券收入		2,764,492.13	2,358,326.04
8、其他收入	(11)	12,544,266.35	2,492,850.29
收入合计		136,363,904.13	25,155,298.62
二、费用			
1、基金管理人报酬		19,811,901.09	6,772,756.54
2、基金托管费		3,301,983.48	1,128,792.77
3、卖出回购证券支出		3,254,361.11	280,749.63
4、利息支出		-	-
5、其他费用	(12)	582,632.94	213,387.55
其中：上市年费		-	-
信息披露费		349,711.13	90,870.35
审计费用		100,000.00	100,000.00
费用合计		26,950,878.62	8,395,686.49
三、基金净收益		109,413,025.51	16,759,612.13
加：未实现利得		-1,830,708.04	-1,740,695.62
四、基金经营业绩		107,582,317.47	15,018,916.51

### 3. 2005 年度基金净值变动表

单位：人民

币元

项目	附注	本年数	上年数
一、期初基金净值		2,085,623,188.50	2,193,790,610.57
二、本期经营活动			
基金净收益		109,413,025.51	16,759,612.13
未实现利得		-1,830,708.04	-1,740,695.62
经营活动产生的净值变动数		107,582,317.47	15,018,916.51
三、本期基金单位交易			

基金申购款		-	-
基金赎回款		754,312,097.85	123,186,338.58
基金单位交易产生的净值变动数		-754,312,097.85	-123,186,338.58
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		65,977,520.36	-
五、期末基金净值		1,372,915,887.76	2,085,623,188.50

#### 4. 2005 年度基金收益分配表

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年数
本期基金净收益		109,413,025.51	16,759,612.13
加：期初基金净收益		15,915,198.55	-
加：本期损益平准金		-12,028,271.91	-844,413.58
可供分配基金净收益		113,299,952.15	15,915,198.55
减：本期已分配基金净收益		65,977,520.36	-
期末基金净收益		47,322,431.79	15,915,198.55

### (二) 会计报表附注

#### 1、基金的基本情况

万家保本增值证券投资基金(以下简称“本基金”)由基金发起人万家基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《万家保本增值证券投资基金基金合同》发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字【2004】86号文批准,于2004年9月28日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为2,193,790,610.57份基金份额。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。

#### 2、本基金遵守基本会计假设情况

本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设。

#### 3、主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定:

本基金的会计报表按照《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及基金合同的规定而编制。

(2) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(3) 记账原则和计价基础：本基金的会计核算以权责发生制为记账原则，除股票投资和债券投资按市值计价外，其余均以历史成本为计价基础。

(4) 记账本位币：人民币；记账单位：元。

(5) 股票投资：

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，按照获得的现金对价金额冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入，出售股票的成本按移动加权平均法逐日结转。

股票包括上市交易股票和未上市交易股票。上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的未上市股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

(6) 债券投资：

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行同业间市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入；卖出银行同业间市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法逐日结转。

上市流通债券按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。未上市流通债券按成本估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

(7) 权证投资:

获赠权证(包括配股权证)在确认日按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出权证于成交日确认权证差价收入,出售权证的成本按移动加权平均法逐日结转。

权证包括上市交易的权证和未上市交易的权证。上市交易的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价计算;该日无交易的权证,以最近一个交易日的收盘价计算。未上市交易的权证,由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、履约价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素,按照最能反映权证公允价值的价格估值。实际成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

(8) 收入的确认和计量:

① 股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

② 证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日、银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

③ 权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

④ 债券利息收入于债券实际持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提。

⑤ 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提。

⑥ 股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

⑦ 买入返售证券收入按融出金额及约定利率,在返售期限内采用直线法逐日计提。

(9) 费用的确认和计量:

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 1.2%年费率逐日计提,按月支付。



本基金的基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.2% 年费率逐日计提，按月支付。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

#### (10) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### (11) 未实现利得/（损失）

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值/（减值）和未实现利得/（损失）平准金。

未实现利得平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

#### (12) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按基金未分配净收益占基金净值比例计算的一部分金额。损益平准金于基金申购确认日及基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配收益。

#### (13) 基金的收益分配原则

① 持有人只能选择现金分红方式；

② 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，至多分配四次，成立不满 3 个月，收益可不分配；年度分配在基金会计年度结束后 4 个月内完成；全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的 90%；

③ 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；基金投资当年出现净亏损，则不进行收益分配；

④ 基金收益分配后，每基金份额净值不能低于面值；

⑤ 每一基金份额享有同等分配权；

## 4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项规定如下：

- ① 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- ② 基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2004 年年底暂免征收营业税和企业所得税。
- ③ 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。
- ④ 基金买卖股票按成交额的 0.2% 缴纳证券（股票）交易印花税。

根据财税[2005]11号《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》规定，从 2005 年 1 月 24 日起，将证券交易印花税税率 2% 下调至 1%。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]102号《财政部、国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

## 5、2005 年年度会计报表重要项目说明

### (1) 应收利息明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
应收银行存款利息	19,717.79	20,464.77
应收备付金利息	2,072.50	3,184.53
应收开放式保证金利息	135.00	135.00
应收上海国债利息	74,249.87	1,574,688.11
应收上海转债利息	0.00	3,672.59
应收银行间金融债利息	9,711,326.02	13,497,813.71
应收银行间企业债利息	507,507.95	0.00
应收央行票据利息	13,736,794.52	1,606,438.35

应收买入返售证券利息	0.00	529,446.40
合 计	24,051,803.65	17,235,843.46

(2) 待摊费用明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
待摊信息披露费	419,418.52	0.00
合 计	419,418.52	0.00

(3) 投资估值增值明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
股票估值增值	-4,488,503.15	-2,710,497.06
债券估值增值	917,099.49	969,801.44
合 计	-3,571,403.66	-1,740,695.62

(4) 应付佣金明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
海通证券	77,319.14	256,395.46
银河证券	53,372.45	104,299.88
东方证券	0.00	83,365.19
合 计	130,691.59	444,060.53

(5) 其他应付款明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
应付可转债税金	37,343.40	0.00
合 计	37,343.40	0.00

(6) 预提费用明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
----	-----	-----

预提信息披露费用	0.00	90,870.35
预提会计师费	100,000.00	100,000.00
合 计	100,000.00	190,870.35

(7) 实收基金明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
期初实收基金	2,071,256,961.60	2,193,790,610.57
申购增加	0.00	0.00
赎回减少	741,495,075.46	122,533,648.97
期末实收基金	1,329,761,886.14	2,071,256,961.60

(8) 未实现利得明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
期初未实现利得	-1,548,971.65	0.00
投资估值增值	-1,830,708.04	-1,740,695.62
申购未实现利得平准金		
赎回未实现利得平准金	-788,750.48	191,723.97
期末未实现利得	-4,168,430.17	-1,548,971.65

(9) 股票差价收入明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
卖出股票成交总额	683,529,826.26	261,722,487.87
卖出股票成本总额	683,857,607.20	259,629,898.52
佣金	576,136.31	220,720.73
股票差价收入	-903,917.25	1,871,868.62

(10) 债券差价收入明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
卖出债券成交总额	3,794,867,940.14	751,448,580.74
卖出债券成本总额	3,680,236,308.38	742,560,134.44
应收利息	57,326,029.53	7,201,389.76
债券差价收入	57,305,602.23	1,687,056.54

(11) 其他收入明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
赎回费收入	11,965,567.31	2,032,574.21
债券手续费返还	510,000.00	460,000.00
新股手续费返还	28,542.81	0.00
罚息收入	40,156.23	
汇划手续费	0.00	200.00
基金认购利息转份额尾差	0.00	76.08
合计	12,544,266.35	2,492,850.29

(12) 其他费用明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
信息披露费用	349,711.13	90,870.35
审计费用	100,000.00	100,000.00
银行费用	47,378.07	7,277.96
回购手续费用	49,107.23	14,339.24
银行间市场帐户维护费	36,436.51	0.00
证券帐户开户费	0.00	900.00
合计	582,632.94	213,387.55

(13) 收益分配明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
----	-----	-----

2005年2月3日每10份基金份额0.13元	25,029,697.06	0.00
2005年4月14日每10份基金份额0.13元	22,398,075.34	0.00
2005年9月26日每10份基金份额0.13元	18,549,747.96	0.00
累计分红金额	65,977,520.36	0.00

(14) 应交税金明细表

项目	本年数	上年数
应交税金	0.00	0.00

(15) 现金对价对报告期内股票投资成本等项目的累积影响金额

报告期内基金因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，对报告期内股票投资成本的累积影响金额为 248,208.00 元。

**6、关联方关系及关联交易**

(1) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人, 发起人, 基金销售机构
中国农业银行	基金托管人, 基金代销机构
天同证券有限责任公司	基金管理人股东, 基金代销机构
上海久事公司	基金管理人股东
湖南湘泉集团有限公司	基金管理人股东
国家开发投资公司	基金担保人
中国证券登记结算有限公司	基金注册与登记过户人

(2) 通过关联方席位进行的交易

2005 年本基金未通过关联方席位进行交易

(3) 关联方报酬

a、基金管理人报酬

支付基金管理人万家基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日的基金资产净值 1.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值 × 1.2% / 当年天数。

本基金在 2005 年需支付基金管理费 19,811,901.09 元。

本基金在 2004 年需支付基金管理费 6,772,756.54 元。

b、基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日的基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

本基金在 2005 年需支付基金托管费 3,301,983.48 元。

本基金在 2004 年需支付基金托管费 1,128,792.77 元。

(4) 与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

2005 年与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

关联方	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
中国农业银行	39,204,000.00	0.00	0.00	0.00

2004 年与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

关联方	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
中国农业银行	130,166,075.34	0.00	0.00	0.00

(5) 基金各关联方投资本基金的情况

a、基金管理公司期末持有基金份额及占基金总份额的比例、报告期内持有份额的变化、适用费率

本报告期末基金管理公司未持有本基金份额

b、基金管理公司主要股东及其控制的机构在期末持有基金份额及占基金总份额的比例

本报告期末基金管理公司主要股东及其控制的机构未持有本基金份额

(6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额及本会计期间产生的利息收入如下：

项目	金额	利息收入
银行存款	44,714,680.37	612,558.73
清算备付金	4,445,588.90	127,972.02
开放式基金销售保证金	300,000.00	4,440.18
权证交易保证金	160,000.00	565.66

### 7、流通转让受到限制的基金资产

报告期末基金持有的因股权分置改革而暂时停牌的股票

股票代码	股票名称	数量	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价	年末估值单价	年末估值总额
600831	广电网络	169,200	2005-12-20	2006-1-17	7.17	7.92	1,340,064.00
000531	穗恒运 A	223,000	2005-12-23	2006-1-5	5.34	5.87	1,190,820.00

### 8、资产负债表日后事项

无

## 七、投资组合公告

### (一)2005 年 12 月 31 日基金资产组合情况

资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
股票	135,876,797.91	8.59%
债券	1,284,405,511.23	81.24%
银行存款和清算备付金合计	49,160,269.27	3.11%
买入返售证券	-	-
应收申购款	-	-
证券清算款	86,666,593.73	5.48%
其他资产	24,931,222.17	1.58%
资产合计	1,581,040,394.31	100.00%

### (二)2005 年 12 月 31 日按行业分类的股票投资组合



行业	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	-	-
C 制造业	46,245,848.93	3.37%
C0 食品、饮料	8,900,911.14	0.65%
C1 纺织、服装、皮毛	5,592,833.40	0.41%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	16,957,567.20	1.24%
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	5,132,914.36	0.37%
C7 机械、设备、仪表	9,661,622.83	0.70%
C8 医药、生物制品	-	-
C9 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	48,184,658.22	3.51%
E 建筑业	10,405,795.32	0.76%
F 交通运输、仓储业	19,673,778.44	1.43%
G 信息技术业	-	-
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	1,340,064.00	0.10%
M 综合类	10,026,653.00	0.73%
合计	135,876,797.91	9.90%

(三) 2005 年 12 月 31 日按市值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600642	G 申能	2,752,868	15,250,888.72	1.11%
2	000027	深能源 A	2,145,474	14,481,949.50	1.05%
3	600033	福建高速	1,502,244	10,996,426.08	0.80%
4	600970	中材国际	672,209	10,405,795.32	0.76%
5	600708	G 海博	2,754,575	10,026,653.00	0.73%
6	600900	G 长电	1,400,000	9,688,000.00	0.71%
7	600887	伊利股份	603,861	8,900,911.14	0.65%
8	600176	中国玻纤	1,831,045	8,569,290.60	0.62%
9	000618	吉林化工	1,625,635	8,388,276.60	0.61%
10	000726	鲁泰 A	847,399	5,592,833.40	0.41%
11	000900	现代投资	600,000	5,310,000.00	0.39%

12	600019	G 宝钢	1,245,853	5,132,914.36	0.37%
13	600973	G 宝胜	694,783	4,439,663.37	0.32%
14	600323	南海发展	400,000	3,536,000.00	0.26%
15	600795	国电电力	550,000	3,426,500.00	0.25%
16	600009	上海机场	200,000	2,884,000.00	0.21%
17	000527	美的电器	510,998	2,692,959.46	0.20%
18	000400	G 许继	562,000	2,529,000.00	0.18%
19	600831	广电网络	169,200	1,340,064.00	0.10%
20	000531	穗恒运 A	223,000	1,190,820.00	0.09%
21	600886	G 华靖	110,000	610,500.00	0.04%
22	600125	铁龙物流	71,714	483,352.36	0.04%

(四) 2005 年股票投资组合的重大变动

本期累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值的比例 (%)
600900	G 长电	65,101,862.18	3.12%
600019	G 宝钢	50,348,912.62	2.41%
000792	盐湖钾肥	46,617,488.70	2.24%
600005	G 武钢	37,130,852.80	1.78%
600028	中国石化	33,770,380.78	1.62%
600009	上海机场	33,388,069.67	1.60%
600036	招商银行	32,612,053.58	1.56%
000027	深能源 A	27,846,459.65	1.34%
600011	华能国际	23,914,962.05	1.15%
600026	G 中海	22,856,604.25	1.10%
600795	国电电力	21,586,391.94	1.04%
600033	福建高速	20,956,394.27	1.00%
600642	G 申能	16,311,707.77	0.78%
000022	深赤湾 A	15,729,286.60	0.75%
600309	烟台万华	11,936,630.96	0.57%
600887	伊利股份	11,640,958.72	0.56%
000618	吉林化工	11,397,727.49	0.55%
600008	首创股份	11,142,693.98	0.53%
600050	中国联通	10,603,160.51	0.51%
600970	中材国际	10,078,435.67	0.48%

本期累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例 (%)
000792	盐湖钾肥	61,168,505.53	2.93%

600900	G 长电	58,598,257.70	2.81%
600026	G 中海	48,255,131.45	2.31%
600019	G 宝钢	40,986,621.41	1.97%
600005	G 武钢	36,026,270.17	1.73%
600036	招商银行	32,919,233.90	1.58%
600028	中国石化	32,431,543.93	1.56%
600309	烟台万华	29,803,231.43	1.43%
600009	上海机场	29,555,229.37	1.42%
600033	福建高速	27,331,782.16	1.31%
600011	华能国际	22,376,184.39	1.07%
600795	国电电力	17,786,254.40	0.85%
000022	深赤湾 A	15,079,000.44	0.72%
600428	G 中远	12,325,178.13	0.59%
000027	深能源 A	12,221,467.91	0.59%
600008	首创股份	11,843,280.02	0.57%
600050	中国联通	10,959,617.27	0.53%
600002	齐鲁石化	9,648,778.05	0.46%
600016	G 民生	9,019,947.91	0.43%
600029	南方航空	8,353,984.63	0.40%

报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票的成本总额：	727,728,511.28
卖出股票的收入总额：	683,529,826.26

(五) 2005 年 12 月 31 日按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值 (元)	市值占基金资产净值比例
国家债券投资	21,605,395.20	1.57%
央行票据投资	409,897,000.00	29.86%
企业债券投资	124,178,199.73	9.04%
金融债券投资	728,724,916.30	53.08%
可转换债投资	-	-
合计	1,284,405,511.23	93.55%

(六) 2005 年 12 月 31 日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值 (元)	市值占基金资产净值比例
05 国开 02	301,350,000.00	21.95%
04 国开 15	265,945,683.68	19.37%
05 央行票据 08	200,000,000.00	14.57%
05 央行票据 34	100,000,000.00	7.28%
05 兴业银行 01	80,000,000.00	5.83%

(七) 2005 年 12 月 31 日权证投资组合

2005 年 12 月 31 日本基金无权证投资

### (八) 投资组合报告附注

1、本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

2、本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 3、其他资产的构成

资产项目	金额(元)
开放式基金销售保证金	300,000.00
权证交易保证金	160,000.00
应收利息	24,051,803.65
待摊费用	419,418.52
合计	24,931,222.17

#### 4、持有的处于转股期的可转换债券明细表

本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5、报告期内获得权证的数量、成本总额

本报告期内，本基金因股权分置改革获得权证的数量、成本总额

权证代码	权证名称	数量	成本总额
580001	武刚 JTB1	1,005,000.00	0.00
580999	武刚 JTP1	1,005,000.00	0.00

本报告期内，本基金未因主动投资持有权证。

### 八、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	50,520
平均每户持有的基金份额	26,321.49
机构投资者持有的基金份额（及占总份额的比例）	99,282,342.83 (7.47%)
个人投资者持有的基金份额（及占总份额的比例）	1,230,479,543.31 (92.53%)

### 九、开放式基金份额变动

2005 年基金份额的变动情况表

项目	份额
基金合同生效日基金份额总额	2,193,790,610.57
期初基金份额总额	2,071,256,961.60
期末基金份额总额	1,329,761,886.14
本期基金总申购份额	-
本期基金总赎回份额	741,495,075.46

## 十、重要事项揭示

1、本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

2、经基金管理人股东会审议通过，并经中国[证监会](#)证监基金字[2005]17 号文批准。基金管理人股东[天同证券](#)有限责任公司将所持本公司 20%的出资转让给烟台[张裕](#)葡萄酒股份有限公司。

出资转让完成后，本公司注册资本不变，股东及出资比例为天同证券有限责任公司 40%、上海久事公司 20%、湖南湘泉集团有限公司 20%、张裕葡萄酒股份有限公司 20%。相关工商变更登记手续正在办理之中。

上述股权变更事项，基金管理人于 2005 年 4 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布公告。

3、经中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】94 号文核准，基金管理人董事会决定聘任张健先生、朱顺平先生为公司副总经理，聘任甘世雄先生为公司督察长。

上述事项，基金管理人于 2005 年 6 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布了公告。

4、根据中国证券监督管理委员会基金部函（2005）173 号文，2005 年 7 月起，马志刚先生不再担任基金管理人总经理，并由张健先生担任公司代总经理。

上述事项，基金管理人于 2005 年 8 月 27 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布了公告。

5、经中国证券监督管理委员会证监基金字（2006）13 号文批准，基金管理人名称由“天同基金管理有限公司”变更为“万家基金管理有限公司”；另经中国证券监督管理委员会基金部批准，本基金名称由原“天同保本增值证券投资基金”更名为“万家保本增值证券投资基金”。

上述更名事项，基金管理人于 2006 年 2 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布了公告。

6、山东天同高圣投资管理有限公司诉基金管理人注册商标专用权纠纷一案，经北京市第一中级人民法院和北京市高级人民法院两级审理，已于 2005 年 11 月 18 日作出终审判决。根据该项判决，本公司所管理的基金的名称中不再使用“天同”二字。

7、基金托管人的托管部门无重大人事变动。

8、基金经理人事变动：

本基金基金经理原为李源海、肖侃宁，2005 年 5 月，基金管理人董事会免去肖侃宁基金经理职务，增聘孙海波先生担任基金经理；2005 年 10 月，基金管理人董事会免去李源海的基金经理职务。

前述基金经理更换事项，基金管理人分别于 2005 年 5 月 28 日和 10 月 17 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布公告。

9、本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

10、本基金的收益分配事项：

(1) 2005 年 2 月 3 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行核实，万家保本增值证券投资基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 0.13 元。

(2) 2005 年 4 月 14 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行核实，万家保本增值证券投资基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 0.13 元。

(3) 2005 年 9 月 26 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行核实，万家保本增值证券投资基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 0.13 元。

11、本基金自 2004 年 9 月 28 日（基金合同生效日）起聘请上海众华沪银会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本基金 2005 年度需支付审计费 100,000.00 元。

12、本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情形。

13、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

本基金管理人根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29 号）的有关规定要求及本基金管理人选择券商的标准（通过比较

多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平)，择定从以下证券经营机构租用基金交易专用席位：国泰君安证券、中国银河证券、海通证券、东方证券。

本报告期内，各席位券商股票、国债及回购交易和佣金情况如下：

(1) 股票交易情况与佣金情况：

序号	券商名称	股票交易量	占交易量比例	佣金	占佣金总量比例
1	海通证券	121,365,383.85	8.69%	96,326.55	9.16%
2	银河证券	588,772,138.15	42.17%	435,154.59	41.37%
3	东方证券	372,334,722.75	26.67%	285,939.11	27.18%
4	国泰君安	313,686,512.79	22.47%	234,444.91	22.29%
	合计	1,396,158,757.54	100.00%	1,051,865.16	100.00%

(2) 债券及回购交易情况：

序号	券商名称	债券交易量	占交易量比例	回购交易量	占交易量比例
1	海通证券	6,218,255.00	2.93%	313,000,000.00	3.96%
2	银河证券	5,655,628.20	2.67%	3,557,600,000.00	44.99%
3	东方证券	134,365,130.50	63.41%	1,817,800,000.00	22.99%
4	国泰君安	65,650,188.20	30.98%	2,218,600,000.00	28.06%
	合计	211,889,201.90	100.00%	7,907,000,000.00	100.00%

十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准万家保本增值证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家保本增值证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家保本增值证券投资基金托管协议》。
- 4、万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、万家保本增值证券投资基金 2005 年年度报告原文。

查阅地点：上海市源深路 273 号

网址：<http://www.wjasset.com>

万家基金管理有限公司

二〇〇六年三月二十九日